

# FONDS IM FOKUS

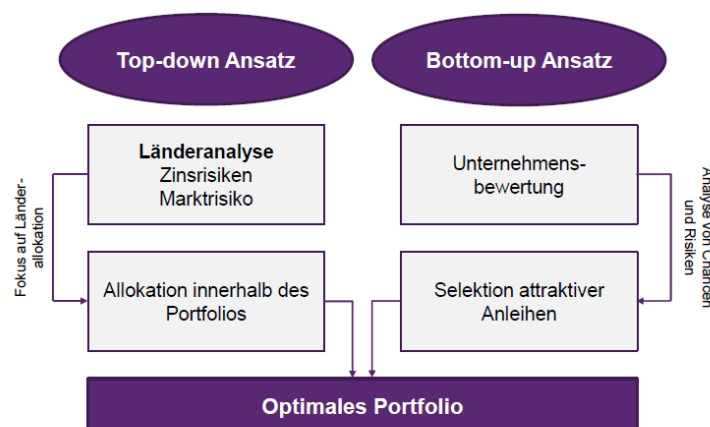
Mai 2020

## EB-Sustainable Emerging Markets Corporate Bonds Fund - WKN A2JF7V (ausschüttend)

Der Fonds investiert in Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern, die ausschließlich in US-Dollar notieren. Währungsrisiken werden abgesichert. Die Anleihen müssen die Nachhaltigkeitskriterien der Evangelischen Bank für die Emerging Markets erfüllen. Die Auflage der Retailtranche des Fonds erfolgte am 19.12.2019. Er hat mittlerweile ein Volumen von 81 Mio. Euro und ist mit SRRI 3 eingruppiert.

EB-SIM steht für EB - Sustainable Investment Management. Die in Kassel beheimatete GmbH geht aus der Ausgründung der Investmentabteilung der Evangelischen Bank im Dezember 2018 hervor. 28 Mitarbeiter verwalten rund 4,4 Mrd. Euro in Aktien-, Anleihen- und Multi-Asset-Fonds. Die Anlagelösungen wurden bisher institutionellen kirchlichen Investoren angeboten. EB-SIM weitet das Angebot von Retailtranchen für Privatkunden aus. Alle Anlagekonzepte des Unternehmens entsprechen mindestens den Kriterien des EKD-Leitfadens für ethisch-nachhaltige Geldanlagen. Darüber hinaus orientiert sich das Portfolio Management der EB-SIM an den 17 Nachhaltigkeits-Zielen der Vereinten Nationen (SDGs).

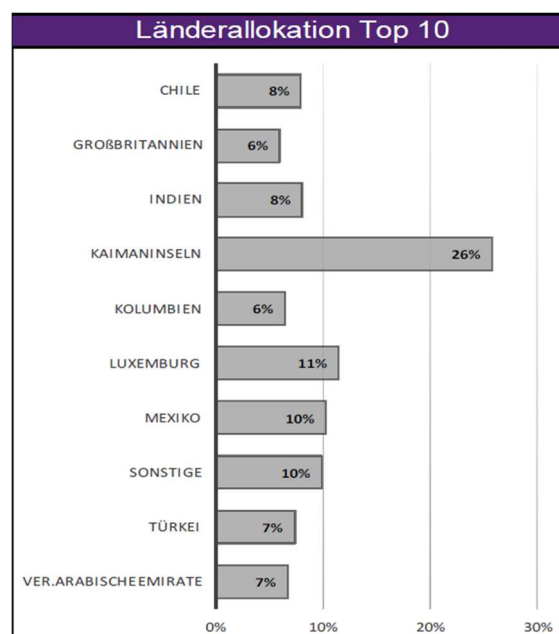
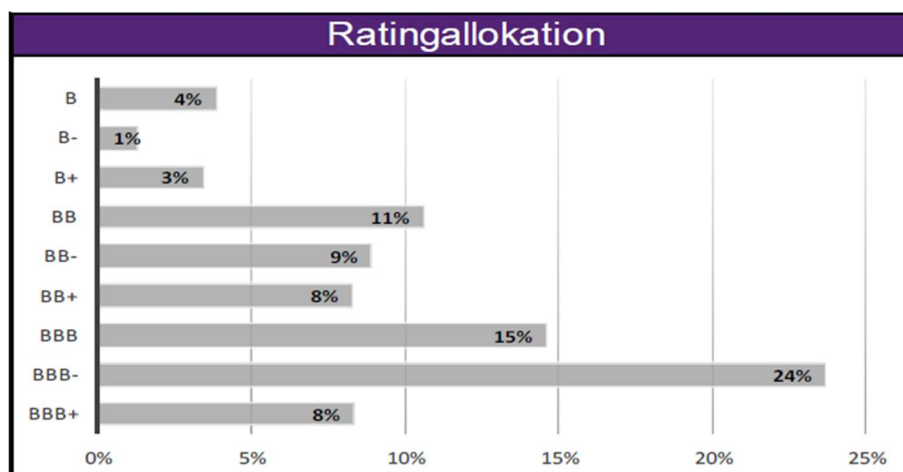
Ziel des Fonds ist die risikoadjustierte Outperformance des JPM CEMBI Broad Diversified EUR hedged Index auf Sicht von drei Jahren. Der Investmentprozess basiert auf einer Länder- und einer Unternehmensanalyse, die Nachhaltigkeitskriterien einbezieht.



Quelle: EB-SIM

Zunächst werden Länder mit guter Gesamtbewertung im EB-spezifischen Länderrating im Fonds übergewichtet, schlecht bewertete Nationen untergewichtet. Bei den Unternehmen stehen ökonomische Kriterien wie die Ertragskraft und die Schuldentragfähigkeit im Vordergrund des Entscheidungsprozesses. Im Zusammenhang mit den 17 Zielen der Vereinten Nationen setzt EB-SIM dann einen eigenen EB-Nachhaltigkeitsfilter ein. Die kritische Würdigung von Nachhaltigkeitsfaktoren ermöglicht dabei eine genauere Bewertung von Risiken insbesondere im Hinblick auf Extremrisiken.

Der Fonds weist aktuell einen durchschnittlichen Kupon von 5,29% auf. Die Restlaufzeit der Anleihen liegt bei 6,8 Jahren. Bei der Ratingallokation liegt der Schwerpunkt auf BBB-.



Quelle: EB-SIM

Im Wettbewerbsvergleich weist der Fonds ein herausragendes Rendite-/Risikoprofil auf. Bei gleichem Risiko wie der Peergroup-Durchschnitt liegt die Rendite auf Sicht der letzten drei Jahre mehr als doppelt so hoch.

### **Der Portfoliomanager**

André Höck (M. Sc.) ist Head of Fixed Income bei der EB - Sustainable Investment Management GmbH (EB-SIM). In seiner Funktion verantwortet Herr Höck das Portfoliomanagement für Renten in der EB-SIM. Zuvor entwickelte und verantwortete er bei der EB-SIM (vormals Evangelische Bank eG) als Portfoliomanager die Strategie für Unternehmensanleihen (u. a. aus den Emerging Markets). Zusätzlich analysiert Herr Höck im Rahmen seiner Promotion die Wirkung von Nachhaltigkeit auf das Ausfallrisiko von Unternehmen und publiziert hierzu in einschlägigen Fachzeitschriften.

**Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten.

Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

**Wichtige Hinweise:**

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019